



9 a b o r n e d

ANÁLISIS DE LAS TENDENCIAS DEL COMERCIO EXTERIOR DE ARAGÓN OBSERVADAS EN LOS ÚLTIMOS AÑOS

Antonio Madrona Pérez

Servicio de Estudios Económicos
Departamento de Economía, Industria y Empleo
(Gobierno de Aragón)

Análisis de las tendencias del comercio exterior de Aragón observadas en los últimos años

1.- Introducción

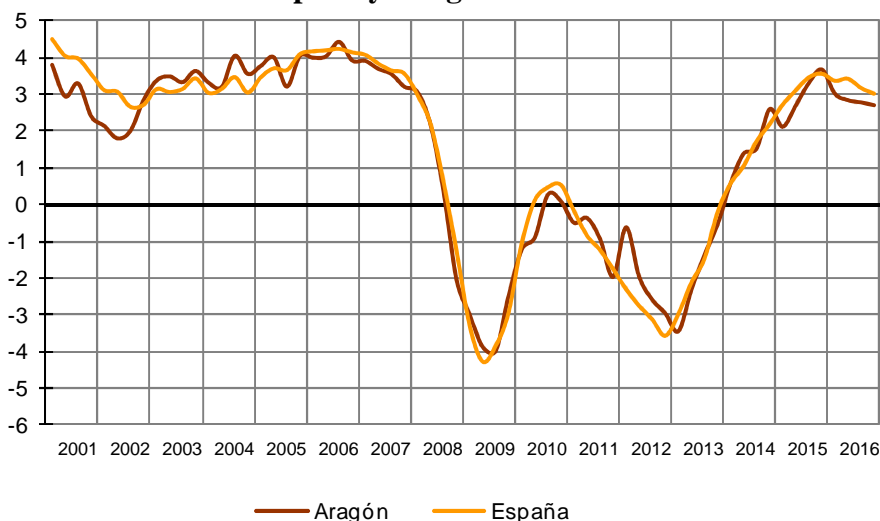
La evolución de la economía aragonesa y española desde 2008 ha estado marcada por la doble recesión vivida

En Aragón, la recuperación se inició a finales de 2013, registrando en los últimos años crecimientos cercanos al 3%

La evolución de la economía aragonesa, así como de la nacional, ha estado marcada en los últimos años por la doble recesión experimentada entre 2008 y 2014. En concreto, el PIB de Aragón registró una descenso interanual del 3,3% en 2009, para luego desacelerar su caída en 2010 hasta un 0,5% anual. Sin embargo, en 2011 y 2012 el comportamiento de la economía aragonesa volvió a empeorar, al registrar unas tasas de variación negativas del PIB del 1,0% y del 2,0% anual, respectivamente.

A finales de 2013, la economía aragonesa inicia la recuperación que continúa en la actualidad, aunque en dicho año el PIB todavía registró una caída interanual del 1,9%. Ya en 2014, el ritmo de avance del PIB de Aragón entró en terreno positivo al anotar una tasa de variación positiva del 1,5%, que se aceleró hasta un 2,9% en 2015 y que se ha mantenido en un 2,8% en 2016.

Grafico 1. Producto Interior Bruto, variación anual en %.
España y Aragón. 2001-2016



Fuente: Instituto Aragonés de Estadística (IAEST) y Ministerio de Economía, Industria y Competitividad

En los años de crisis, el sector exterior ha tenido un papel muy importante

El sector exterior ha jugado en los años de crisis un papel muy importante en la evolución de la economía, tanto aragonesa como española, al compensar en parte la debilidad de la demanda interna debida a la citada doble recesión vivida entre el año 2008 y el año 2014.

Por este motivo, se han realizado varios Informes Económicos sobre el sector exterior en los últimos años

Por ello, desde el Servicio de Estudios del Departamento de Economía, Industria y Empleo del Gobierno de Aragón se ha prestado especial atención al sector exterior aragonés y se han publicado diferentes Informes Económicos sobre el mismo, en los que se analizaba su evolución y sus principales tendencias del mismo durante los años de crisis vividos.

Analizando el fuerte impulso del comercio exterior y su diversificación,...

Así, en el Informe Económico número 35 “*Evolución del sector exterior aragonés (2000-2012)*” se constataba el fuerte impulso que el comercio exterior de la economía aragonesa había experimentado en el periodo analizado, a la vez que se producía una diversificación de su composición tanto a nivel geográfico como a nivel de productos exportados. Estas tendencias se observaron especialmente durante los años de crisis económica.

...el incremento del número de empresas exportadoras...

Por su parte, en el Informe Económico número 40 “*Explicación del dinamismo experimentado por el sector exterior aragonés en los últimos diez años (2004-2013)*” se comprobaba el incremento del número de empresas aragonesas exportadoras que se había producido en el periodo analizado, así como el crecimiento de las empresas que exportaban regularmente¹. Nuevamente, estas tendencias fueron especialmente marcadas durante la crisis.

...o las causas del repunte de las importaciones en 2014

Por último, en el Informe Económico número 45 “*Análisis del repunte de las importaciones aragonesas en 2014*” se analizaba el fuerte repunte de las importaciones aragonesas en dicho año, que crecieron con mucha mayor intensidad que las exportaciones, lo que se relacionó fundamentalmente con la industria del automóvil y con la actividad logística en torno a las prendas de vestir.

El objetivo de este Informe Económico es ver si se mantienen las tendencias anteriormente citadas

Ahora, que la economía aragonesa registra tasas de crecimiento de positivas desde el año 2014 y que se ha consolidado su ritmo de avance, parece pertinente analizar si se han mantenido en la actual fase de crecimiento (2014-2016) las tendencias del sector exterior aragonés anteriormente citadas y que se observaron durante la época de crisis económica, y si las empresas de la Comunidad continúan manteniendo su apuesta por el mercado exterior.

Cabe destacar, que la información disponible sobre el comercio exterior de Aragón se limita...

Antes de comenzar con el análisis, conviene indicar que a la hora de interpretar los datos de comercio exterior de Aragón, deben tenerse presentes una serie de aspectos. En primer lugar, la información disponible en materia de relaciones exteriores de las economías regionales españolas se reduce prácticamente al comercio

¹ Empresas que exportan regularmente: empresas que han exportado en los últimos 4 años consecutivos.

...al comercio internacional de bienes...

internacional de bienes, en base a los datos procedentes de Aduanas². De esta forma, la información hace referencia al comercio con otros países, y no con el resto de España.

...y se ve afectado por el “efecto sede”

Esta información posee además algunas limitaciones, como el conocido “efecto sede”, por el que las transacciones se asignan a la localización del domicilio fiscal de la empresa que exporta o importa, que no tiene por qué coincidir con el territorio de origen o destino del flujo de bienes.

Además, esta información que elabora y difunde Aduanas...

Por otro lado, el establecimiento efectivo de la Unión Aduanera en 1993 supuso la desaparición física de las Aduanas entre los Estados miembros de la UE, lo que se tradujo en la desaparición de la fuente primaria de información estadística en materia de comercio intracomunitario (el Documento Único Aduanero, DUA).

...presenta algunas salvedades...

Para no perder esa información, se introdujo la obligatoriedad por parte de las empresas de informar mensualmente de sus operaciones de comercio intracomunitario mediante el documento denominado Intrastat. Pero aquí surgen dos sesgos: por un lado, para estar obligado a declarar mediante Intrastat hay que superar un determinado umbral de operaciones anuales desde 2015, dicho umbral es de 400.000 euros para cada tipo de operaciones, expediciones o introducciones) y por otro lado no está del todo claro el grado de cumplimiento de esta obligación, de carácter meramente informativo, por parte de las empresas.

...pero es la base de los análisis de las relaciones exteriores de las CCAA

A pesar de todas estas limitaciones, la estadística de comercio exterior de Aduanas constituye la principal fuente de información para analizar las relaciones exteriores de las Comunidades Autónomas españolas.

Tras esta introducción, en el apartado segundo de este informe, analizamos el dinamismo y diversificación de las exportaciones aragonesas en los últimos años. A continuación, en el tercer apartado, llevamos a cabo un estudio de la evolución del número de empresas exportadoras aragonesas. Posteriormente, en el cuarto apartado se analiza el repunte de las importaciones aragonesas en los últimos ejercicios. Finalmente, el informe se cierra con un apartado de conclusiones.

² También existe cierta información en materia de flujos de capitales, concretamente de inversiones directas, aunque los datos están sujetos a fuertes limitaciones.

2.- Dinamismo y diversificación de las exportaciones aragonesas

El grado de apertura de la economía aragonesa ha sido tradicionalmente superior a la media nacional

En los últimos años, esta tendencia se ha mantenido e incrementado

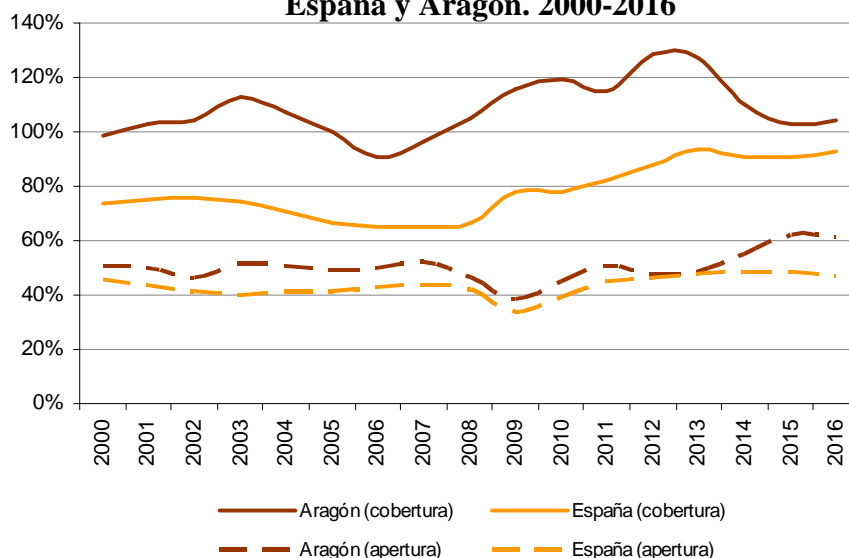
Lo mismo ha ocurrido si se compara la tasa de cobertura de Aragón y España

La economía aragonesa mostraba en el periodo 2000-2012 un elevado grado de apertura comercial que, a su vez, era superior al de la economía española. En concreto, en el periodo analizado en el Informe Económico número 35 “Evolución del sector exterior aragonés (2000-2012)” la suma de las exportaciones e importaciones de la Comunidad Autónoma equivalieron, en promedio, en torno al 48% del PIB de la misma, mientras que para el conjunto de España este mismo dato era más seis puntos porcentuales inferior (alrededor del 42%).

Esta tendencia se ha mantenido e incrementado en los últimos años, de forma que si ampliamos el periodo de referencia hasta 2016 (2000-2016) el grado de apertura de la economía aragonesa se ha situado en promedio en el 50,3%, casi siete puntos porcentuales superior al de la media nacional (43,5%). De hecho, los datos más recientes, de los años 2015 y 2016, sitúa estos valores por encima del 60% para Aragón y en torno al 48% para España.

Por otro lado, si comparamos los periodos 2000-2012 y 2000-2016, la tasa de cobertura (exportaciones sobre importaciones) también ha continuado mostrando valores más altos en la Comunidad Autónoma respecto a España. Así, en el promedio del periodo 2000-2012 la tasa de cobertura en Aragón fue del 107,5%, mientras que en España se situó en el 73,6%. Por su parte, entre los años 2000 y 2016 la tasa de cobertura promedio ha sido del 108,4% en la Comunidad aragonesa y del 78,0% en el promedio nacional.

**Grafico 2. Tasas de cobertura y apertura.
España y Aragón. 2000-2016**



Fuente: ICEX (Ministerio de Economía, Industria y Competitividad)

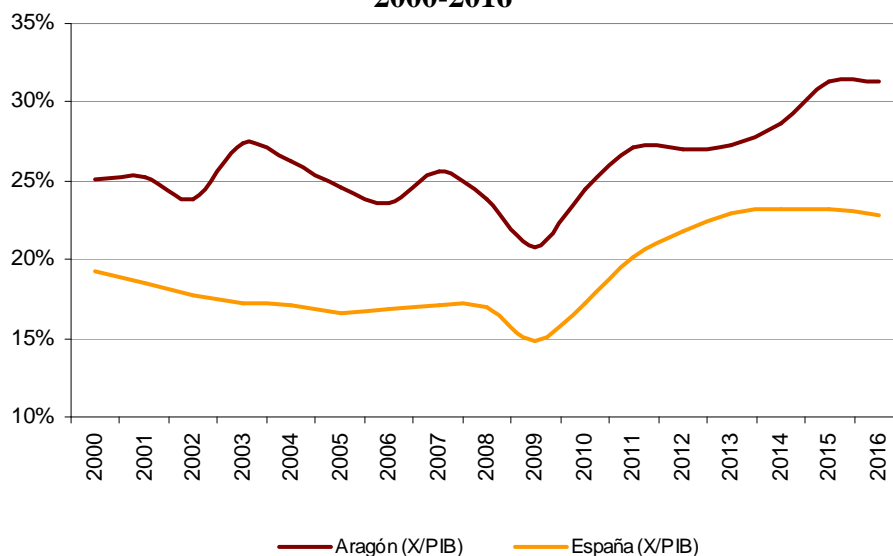
Así, se puede indicar que Aragón presenta un mayor dinamismo exportador respecto a España

Incluso en los tres últimos años consecutivos las exportaciones aragonesas han batido su record

Por tanto, de los datos de apertura y cobertura de la economía aragonesa y española, se deduce que Aragón presentaba y continúa presentando un mayor dinamismo exportador respecto a España. En efecto, en el promedio del periodo 2000-2012 las ventas al exterior supusieron alrededor del 25% del PIB de Aragón, mientras que en España representaron el 17,8%. Sin embargo, si tomamos como referencia el periodo 2000-2016 las exportaciones aragonesas ya han representado más del 26% de su PIB y las españolas un 19,0%. En los últimos años (2015 y 2016), las ventas al exterior han supuesto más del 31% del PIB en Aragón.

Finalmente, cabe destacar que las ventas exteriores aragonesas llevan tres años consecutivos (2014, 2015 y 2016) batiendo récords de forma consecutiva, de forma que en los años 2015 y 2016 las exportaciones de Aragón al resto del mundo se han situado por encima de los 10.500 millones de euros. Además, entre los años 2014 y 2016 las exportaciones aragonesas han crecido a un promedio del 7,1% anual, mientras que las españolas lo hacían a un 2,6% anual.

Grafico 3. Exportaciones sobre PIB. España y Aragón. 2000-2016



Fuente: ICEX (Ministerio de Economía, Industria y Competitividad)

Desde el año 2000 y hasta 2012 se había producido un importante proceso de diversificación de las exportaciones aragonesas

Por otro lado, una de las principales conclusiones del Informe “Evolución del sector exterior aragonés (2000-2012)” era el importante proceso de diversificación, desde el punto de vista sectorial, que se había producido en las exportaciones aragonesas desde el año 2000.

Así, la automoción había perdido peso relativo en las exportaciones a favor del Textil, Equipo eléctrico, Metalurgia o Maquinaria

Así, la rama de la automoción, la de mayor importancia relativa en las exportaciones aragonesas, había pasado de tener un peso sobre el total de las exportaciones del 53,2% en el año 2000 al 33,0% en el año 2012. Este detrimento en su importancia relativa se había visto compensado, como es lógico, por la ganancia experimentada por otras ramas productivas, entre las que destacaba la *Confección de prendas de vestir*, que ganaba 8,8 puntos porcentuales de importancia relativa. A continuación, le seguían *Fabricación de material y equipo eléctrico*, la rama de *Metalurgia, fabricación de productos de hierro, acero y ferroaleaciones*, la *Fabricación de maquinaria y equipo n.c.o.p.*, la *Industria química* y la *Industria del papel* con ganancias de entre 1,5 y 3,0 puntos porcentuales en su importancia.

No obstante, las exportaciones de la automoción no habían dejado de crecer

Además, esta menor de relevancia del sector de la automoción -junto a la ganancia de las otras ramas- no había sido consecuencia de una pérdida de valor de las exportaciones de la primera, ya que éstas habían aumentado, sino que la causa había sido el mayor dinamismo exportador experimentado en las otras ramas productivas. En concreto, en el periodo 2000-2012 la *Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques* anotó un crecimiento medio anual en términos nominales del 2,1%, frente al 5,3% experimentado por el total de las exportaciones aragonesas.

Tabla 1. Peso relativo sobre el total de exportaciones aragonesas por ramas CNAE. Aragón. 2000, 2012 y 2016

Ramas CNAE	2000	2012	2016	Diferencia 2012-2000	Diferencia 2016-2000
29 Fabricación de vehículos de motor	53,2	33,0	33,2	-20,2	-20,0
29 Fabricación de vehículos de motor (millones euros)	2.682,8	2.901,6	3.607,0	218,8	924,2
14 Confección de prendas de vestir	0,4	9,2	11,7	8,8	11,3
27 Fabricación de material y equipo eléctrico	8,6	11,2	11,0	2,6	2,4
10 Industria de la alimentación	6,0	6,8	8,2	0,8	2,2
28 Fabricación de maquinaria y equipo n.c.o.p.	6,7	8,6	7,6	1,9	0,9
20 Industria química	4,6	6,4	4,9	1,8	0,3
01 Agricultura, ganadería, caza y servicios relacionados	2,7	2,9	3,0	0,2	0,3
17 Industria del papel	2,4	3,9	3,0	1,5	0,6
24 Metalurgia; fabricación de productos de hierro y acero	2,0	4,0	2,8	2,0	0,8

Fuente: ICEX (Ministerio de Economía, Industria y Competitividad)

Si el análisis se amplía hasta 2016 la automoción ha seguido perdiendo peso relativo sin que sus exportaciones hayan dejado de crecer

Si este análisis se amplía hasta el año 2016, el peso de la rama de *Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques* se ha situado en un 33,2% del total exportado y, por tanto, ha mantenido su menor importancia relativa sobre el sector exterior aragonés en comparación con el año 2000. Asimismo, nuevamente este menor peso del sector del automóvil se debía a un mayor ritmo de avance de las exportaciones del resto de ramas productivas ya que las ventas exteriores del automóvil han seguido creciendo. Concretamente, en el periodo 2000-2016 la *Fabricación de vehículos*

de motor, remolques y semirremolques ha anotado un incremento medio anual en términos nominales del 3,2%, frente al 5,3% que ha registrado el total de las ventas exteriores de Aragón.

Además, hasta 2016, destaca la ganancia de importancia relativa del Textil y la Alimentación

Por otra parte, hasta el año 2016 destaca que la rama de *Confección de prendas de vestir* ha continuado ganando peso relativo en el total exportado de Aragón, hasta un 11,7% en dicho año. Asimismo, destaca la rama de la *Industria de alimentación* cuyo peso se situaba en un 6,0% en el año 2000, en un 6,8% en 2012 y en un 8,2% en 2016.

Si el análisis se centra en los destinos geográficos de las exportaciones, desde el año 2000 a 2012...

Por último, en el Informe Económico número 35 “*Evolución del sector exterior aragonés (2000-2012)*” se constataba que en los destinos geográficos de las exportaciones aragonesas también se observaba una tendencia a la diversificación perdiendo relevancia los países de la UE, a favor de otros destinos, entre los que se encontraban diferentes países emergentes como China, Turquía, México o Rusia.

...también se ha producido una notable diversificación geográfica, perdiendo peso la UE y destacando el incremento de las exportaciones a Asia

En concreto, atendiendo al destino geográfico de las ventas internacionales aragonesas, quedaba patente el protagonista es la Unión Europea que suponía un 72,6% del total en 2012, aunque su peso había disminuido desde el 84,5% que representaba en el año 2000. Por el contrario, el resto de países europeos (aquellos no UE) ganaban peso relativo, así como el resto de continentes (salvo Oceanía), destacando en este sentido Asia, que pasaba de representar un 3,1% del total de exportaciones aragonesas en el año 2000 a un 9,8% en el año 2012.

Tabla 2. Peso relativo sobre el total de exportaciones aragonesas por destino geográfico. Aragón. 2000, 2012 y 2016

Países	2000	2012	2016	Diferencia 2012-2000	Diferencia 2016-2000
Europa	88,9	79,6	77,1	-9,3	-11,8
Unión Europea	84,5	72,6	71,7	-11,9	-12,8
Resto Europa (no UE)	4,4	6,9	5,4	2,5	1,0
Asia	3,1	9,8	11,3	6,7	8,2
América del Norte	1,2	2,3	3,2	1,1	2,0
América del Sur	1,8	2,4	1,7	0,6	-0,1
África	3,0	3,4	4,0	0,4	1,0
Oceanía	0,6	0,3	0,4	-0,3	-0,2
Alemania	14,7	17,6	14,8	2,9	0,1
Francia	15,0	17,3	16,7	2,3	1,7
Reino Unido	16,1	9,6	8,0	-6,5	-8,1
Italia	16,0	9,6	10,5	-6,4	-5,5
Portugal	10,6	5,4	5,9	-5,2	-4,7

Fuente: ICEX (Ministerio de Economía, Industria y Competitividad)

Si el análisis se amplía hasta 2016, la UE ha continuado perdiendo importancia relativa a favor de Asia, América del Norte o África

Si ampliamos el análisis hasta el año 2016, se puede observar que algunas de estas tendencias se mantienen e incluso se refuerzan. Así, la UE ha seguido perdiendo protagonismo en las exportaciones aragonesas (en 2016 supusieron un 71,7% del total), mientras que el continente asiático lo ha ganado (un 11,3% del total en 2016). También han continuado incrementando su peso relativo las exportaciones aragonesas a América del Norte y África (un 3,2% y un 4,0%, respectivamente, en 2016). Sin embargo, desde el año 2012 la importancia relativa de las exportaciones de Aragón al Resto de Europa no UE y a América del Sur han disminuido hasta situarse en el año 2016 en un 5,4% y en un 1,7%, respectivamente.

A nivel de país, los miembros de la UE como Alemania o Francia son los principales destinos de las exportaciones aragonesas...

A nivel de países, el principal comprador de Aragón en 2012 era Alemania (17,6% del total de las exportaciones de la Comunidad Autónoma), seguido de Francia (17,3%), Reino Unido e Italia (9,6% en ambos casos) y Portugal (5,4%). El resto de países del mundo mantenían una relevancia menor al 5%.

...aunque la mayoría han ido perdiendo peso relativo...

Sin embargo, en 2016 el peso relativo tanto de Alemania como de Francia (que era el principal comprador de productos aragoneses) ha disminuido hasta situarse en un 14,8% y un 16,7%, respectivamente, del total de exportaciones aragonesas. De igual forma, ha descendido el protagonismo del Reino Unido que representaba un 8,0% del total. Por el contrario, la importancia relativa de las exportaciones a Italia y Portugal ha crecido hasta situarse en un 10,5% y en un 5,9%, respectivamente.

...a favor de países como China, India, Turquía o México

Por su parte, en 2012 y en comparación con el año 2000, ya se observaba un incremento de las ventas exteriores aragonesas a países emergentes como China (que ganaba un punto porcentual de peso en el total de exportaciones aragonesas), Rusia (1,2 puntos porcentuales más), Brasil (0,4 puntos porcentuales más) e India (0,1 puntos porcentuales más). Si analizamos el peso de estos países en el total de ventas aragonesas en 2016 vemos que China lo ha seguido incrementado, al igual que la India, mientras que Rusia (sanciones económicas por guerra con Ucrania) y Brasil lo han disminuido. Destacar también que entre 2012 y 2016 se ha consolidado la importancia relativa de países emergentes como Turquía o México.

Por último, destaca el crecimiento de las exportaciones a EEUU

Por último, destacar el crecimiento de las exportaciones a EEUU, país que ha pasado de suponer un 0,9% de las exportaciones aragonesas en el año 2000, a un 1,8% en 2012 y un 2,7% en 2016.

En Aragón, la relevancia de las empresas que exportan sobre el tejido empresarial ha sido tradicionalmente superior a la de España,...

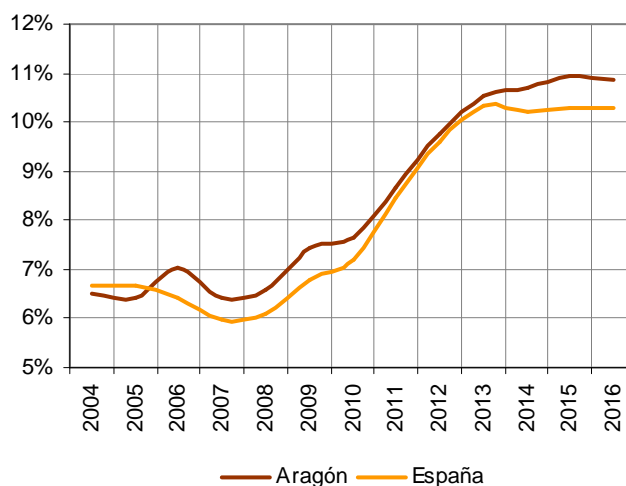
...tendencia que se ha mantenido en los últimos años

3.- Evolución del número de empresas exportadoras aragonesas

En el Informe Económico número 40 “*Explicación del dinamismo experimentado por el sector exterior aragonés en los últimos diez años (2004-2013)*” se ponía de manifiesto como en el periodo analizado, la relevancia de las empresas que realizaban operaciones de exportación era creciente sobre el tejido empresarial en Aragón y superior al que mostraban en España.

Esta dos tendencias se han mantenido en los últimos años, de forma que mientras entre 2014 y 2016 el porcentaje de empresas exportadoras sobre el total se ha estancado en España en torno al 10,3% en Aragón ha llegado a alcanzar un 11,0% en 2015 (un 10,8% en 2016).

Grafico 4. Empresas exportadoras sobre total de empresas (1). España y Aragón. 2004-2016



Notas: (1) El total de empresas se refiere al número de empresas que según el DIRCE tienen al menos un asalariado. Los datos del DIRCE se refieren al 1 de enero de cada año.

Fuente: ICEX (Ministerio de Economía, Industria y Competitividad) y DIRCE (INE)

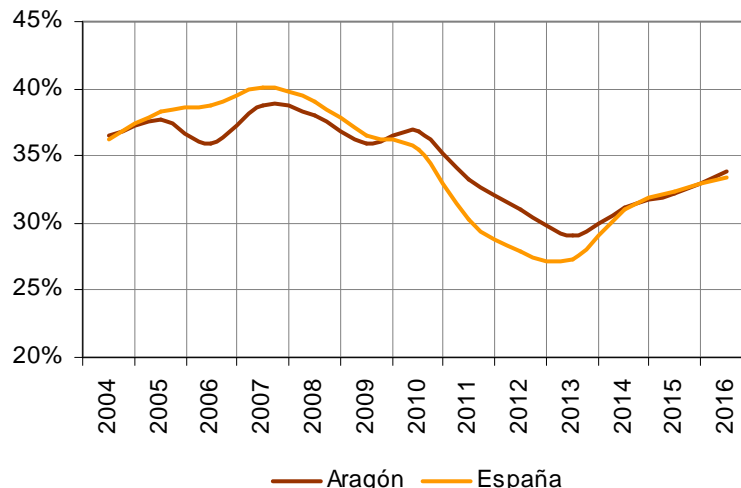
Por su parte, las empresas que exportan regularmente han ganado protagonismo en los últimos años,...

Por otro lado, si el análisis se centra en aquellas empresas que exportan regularmente se puede observar (Gráfico 5) que hasta el año 2013 éstas mostraban una tendencia de pérdida de relevancia sobre el total de empresas exportadoras debido al más intenso crecimiento de éstas últimas. Sin embargo, desde el año 2014 el peso de las empresas exportadoras regulares en Aragón sobre el total de exportadoras dibuja una línea creciente, de forma que en 2016 este porcentaje se sitúa en un 33,9%. Esto se ha debido -como más adelante se explica en este informe- a que el total las empresas que exportan en Aragón se han estabilizado entre 2014 y 2016, mientras que aquellas que exportan de forma regular han seguido creciendo.

...siendo su peso en Aragón también superior a la media nacional

La tendencia que no se ha modificado si ampliamos el análisis hasta 2016 es que el peso de las empresas exportadoras regulares sobre el total de empresas exportadoras suele ser superior en Aragón al promedio nacional desde el año 2010 (con la excepción de 2015).

Grafico 5. Empresas exportadoras regulares sobre total de empresas exportadoras. España y Aragón. 2004-2016



Fuente: ICEX (Ministerio de Economía, Industria y Competitividad)

El crecimiento medio anual de las empresas exportadoras entre 2004 y 2013 fue del 5,7%,...

Si se atiende a los números más concretos, se puede observar que en el periodo 2004-2013, el número de empresas exportadoras en Aragón había pasado de 2.748 en 2004 a 4.530 en 2013, lo que suponía un incremento del 64,8%, y un crecimiento medio anual en el periodo del 5,7%.

...mientras que entre 2014 y 2016 ha sido del 4,2%

Al extender este análisis al año 2016, cuando se han registrado 4.519 empresas exportadoras en Aragón, se puede señalar que entre 2004 y 2016 el número de empresas que han realizado ventas exteriores se ha incrementado un 64,4%, y el crecimiento medio anual en el periodo ha sido del 4,2%.

Tabla 3. Exportaciones y número de empresas exportadoras. Aragón. 2004, 2013 y 2016

	2004	2013	Δ 2013/2004	Δ Medio 2013/2004
Valor de las exportaciones (miles € corr)	7.031.490	8.866.920	26,1%	2,6%
Número empresas exportadoras	2.748	4.530	64,8%	5,7%
Número de empresas exportadoras / total empresas (1)	6,5%	10,6%	4,1%	-
	2004	2016	Δ 2016/2004	Δ Medio 2016/2004
Valor de las exportaciones (miles € corr)	7.031.490	10.865.819	54,5%	3,7%
Número empresas exportadoras	2.748	4.519	64,4%	4,2%
Número de empresas exportadoras / total empresas (1)	6,5%	10,8%	4,3%	-

Notas: (1) El total de empresas se refiere al número de empresas que según el DIRCE tienen al menos un asalariado. Los datos del DIRCE se refieren al 1 de enero de cada año.

Fuente: ICEX (Ministerio de Economía, Industria y Competitividad) y DIRCE (INE)

Así, con el inicio de la recuperación económica las empresas exportadoras se han estabilizado en torno a 4.500

Por tanto, parece que en los últimos años (2014-2016) se ha producido un menor dinamismo en el crecimiento del total de empresas aragonesas que exportan, que se habría estabilizado en torno a las 4.500 empresas. Este hecho coincide en el tiempo con el inicio de la recuperación económica tras los años de crisis, por lo que la necesidad de mirar a los mercados exteriores se habría reducido entre las empresas de la Comunidad.

Sin embargo, las exportadoras regulares han seguido creciendo en los últimos años

Sin embargo, si el análisis se centra en el número de empresas que exportan regularmente (aquellas que han exportado de forma consecutiva en los últimos cuatro años) se puede indicar que éstas han mantenido su tendencia creciente en los últimos años (2014-2016).

Tabla 4. Número de empresas exportadoras regulares y valor de sus exportaciones. Aragón. 2004, 2013 y 2016

	2004	2013	Δ 2013/2004	Δ Medio 2013/2004
Número empresas que exportan regularmente	1.002	1.318	31,5%	3,1%
Número empresas exportadoras regulares / total empresas exportadoras	36,5%	29,1%	-7,4%	-
Valor exportaciones empresas regulares (miles € corr)	6.523.820	7.986.248	22,4%	2,3%
Valor exportaciones empresas regulares/valor exportaciones totales	92,8%	91,9%	-0,9%	-
	2004	2016	Δ 2016/2004	Δ Medio 2016/2004
Número empresas que exportan regularmente	1.002	1.532	52,9%	3,6%
Número empresas exportadoras regulares / total empresas exportadoras	36,5%	33,9%	-2,6%	-
Valor exportaciones empresas regulares (miles € corr)	6.523.820	10.165.520	55,8%	3,8%
Valor exportaciones empresas regulares / valor exportaciones totales	92,8%	93,5%	0,7%	-

Nota: Empresas regulares: empresas que han exportado en los últimos 4 años consecutivos

Fuente: ICEX (Ministerio de Economía, Industria y Competitividad)

Por tanto, se puede señalar que muchas de las empresas que se iniciaron en los años de crisis en la exportación se han consolidado como exportadores regulares

En concreto, el número de empresas que exportan regularmente pasó de 1.002 en el año 2004, a 1.318 en el 2013, lo que representaba un incremento del 31,5%, y un aumento medio anual en el periodo del 3,1%. Sin embargo, si se amplía el periodo de análisis hasta el año 2016, cuando se han contabilizado 1.532 empresas aragonesas que exportan regularmente, se puede observar que entre 2004 y 2016 el número de empresas que realizaron ventas exteriores de forma regular ha aumentado un 52,9%, y el crecimiento medio anual en el periodo ha sido del 3,6%. De esta forma, se puede concluir que muchas de las empresas que se iniciaron en los años de crisis en la exportación se han consolidado como exportadores regulares.

Además, en los últimos años,...

Cabe destacar que hasta 2013 el valor de las ventas exteriores de las empresas que exportan regularmente había crecido (un incremento medio del 2,3% entre 2004 y 2013) relativamente menos que si atendemos al total de empresas exportadoras (un aumento

...el valor de las ventas exteriores de las empresas exportadoras regulares ha crecido con mayor intensidad que el del total de empresas exportadoras

medio del 2,6% entre 2004 y 2013). Sin embargo, si extendemos el análisis hasta 2016 esta tendencia no se mantiene y las exportaciones de las empresas regulares crecen un promedio del 3,8% entre 2004 y 2016 y las del total de empresas un 3,7% en el mismo periodo.

Esto se debe a que entre 2013 y 2016 el total de las exportaciones de las empresas aragonesas ha crecido un 22,5%, mientras que si atendemos únicamente a las empresas que exportan regularmente este incremento se sitúa en un 27,3%.

Así, el dinamismo del sector exterior en los últimos años parece haberse apoyado en las empresas exportadoras regulares

En definitiva, parece que el dinamismo del sector exterior aragonés en los últimos años se ha apoyado en mayor medida en la consolidación y crecimiento del número y volumen de exportación de las empresas que exportan regularmente más que en las nuevas empresas exportadoras.

4.- Análisis del repunte de las importaciones aragonesas

En 2014 el saldo comercial de Aragón disminuyó de forma notable debido a un fuerte repunte de las importaciones

Por último, en este apartado vamos a analizar si se ha mantenido en el tiempo el repunte de las importaciones aragonesas que se observó en el año 2014 y que se estudió en el Informe Económico número 45. Ese año, las importaciones crecieron con mucha mayor intensidad que las exportaciones en Aragón, reduciendo el saldo comercial de forma notable, aunque éste continuó siendo positivo. En concreto, las importaciones aumentaron en Aragón un 22,8% anual en 2014, frente a un 5,8% anual de las exportaciones, de forma que el saldo se redujo un 56,4% en tasa interanual.

Tabla 5. Exportaciones e importaciones. Aragón. 2013-2016. Millones de euros

	2013	2014	2015	2016
Exportaciones	8.866,9	9.382,4	10.571,0	10.865,8
Importaciones	6.965,7	8.552,9	10.270,7	10.393,8
Saldo	1.901,2	829,4	300,3	472,0

Fuente: ICEX (Ministerio de Economía, Industria y Competitividad)

Tabla 6. Tasa de variación anual exportaciones e importaciones. Aragón. 2014-2016

	2014/2013	2015/2014	2016/2015
Exportaciones	5,8%	12,7%	2,8%
Importaciones	22,8%	20,1%	1,2%
Saldo	-56,4%	-63,8%	57,2%

Fuente: ICEX (Ministerio de Economía, Industria y Competitividad)

Este incremento de las compras aragonesas al exterior se debió a dos causas principales

Este incremento de las compras aragonesas al exterior se debió principalmente a los apartados de Textil y confección, donde las importaciones aragonesas en 2014 fueron 415 millones de euros superiores a las de 2013, a los Bienes de equipo (394,1 millones más) y al sector del automóvil, donde los incrementos de las importaciones aragonesas en 2014 fueron de 215 millones de euros en componentes y de 161,2 millones en automóviles y motos.

En primer lugar, la industria del automóvil (bienes de equipo y componentes), muy relacionado con el lanzamiento del Opel Mokka

Estas cifras sugerían dos motivos principales que explicaban el auge importador de la economía aragonesa en 2014. En primer lugar, la actividad de General Motors en Figueruelas, donde a la renovación del modelo Corsa se unió el inicio de la producción en agosto de 2014 del modelo Mokka, motivos por los que la empresa afrontó importantes inversiones, en su mayor parte bienes de equipo procedentes del exterior. Además, GM durante los primeros meses de producción del Mokka importó conjuntos completos de componentes directamente desde Corea del Sur, país donde también se ensambla este vehículo.

Y en segundo lugar la actividad logística en torno al textil

El segundo motivo radicaba en el notable aumento de la actividad logística en Aragón, especialmente en materia textil, fenómeno detrás del cual estarían empresas como Inditex y Decathlon, instaladas en el polígono PLAZA, así como compañías más veteranas en Aragón, tales como Adidas o Losan, entre otras.

Tabla 7. Principales sectores importadores. Aragón. 2014-2016

	2014/2013		2015/2014		2016/2015	
	Mill. Euros	%	Mill. Euros	%	Mill. Euros	%
8 Manufacturas de consumo	630,0	35,8%	133,5	5,6%	458,7	18,2%
81 Textiles y confección	415,0	31,3%	181,1	10,4%	337,7	17,6%
82 Calzado	19,1	15,0%	35,7	24,4%	57,6	31,6%
5 Bienes de equipo	394,1	23,8%	607,4	29,6%	64,2	2,4%
6 Sector del automóvil	376,2	34,0%	679,9	45,9%	-385,6	-17,8%
61 Automóviles y motos	161,2	37,8%	71,2	12,1%	-23,5	-3,6%
62 Componentes automóvil	215,0	31,7%	608,7	68,1%	-362,1	-24,1%

Fuente: ICEX (Ministerio de Economía, Industria y Competitividad)

En 2015, las importaciones volvieron a crecer sensiblemente por encima de las exportaciones

En el año 2015, nuevamente las compras exteriores de Aragón aumentaron a un ritmo sensiblemente mayor que las ventas exteriores. Así, las importaciones se incrementaron un 20,1% anual en dicho año, frente a un 12,7% anual de las exportaciones, de forma que el saldo descendió un 63,8% en tasa interanual, aunque permaneció en terreno positivo (300,3 millones de euros).

En ese año, el repunte de las importaciones...

En este año, los principales responsables del nuevo repunte de las importaciones aragonesas fueron otra vez los Bienes de equipo,

...volvieron a tener su origen en los bienes de equipo, el automóvil y el textil

donde las compras exteriores en 2015 fueron 607,4 millones de euros superiores a las de 2014 y el sector del automóvil, donde los incrementos fueron de 608,7 millones de euros en componentes y de 71,2 millones en automóviles y motos. Por otro lado, las importaciones de Textil y confección también se incrementaron (un 10,4% anual), aunque de forma más moderada que en el ejercicio anterior.

Así, los motivos de fondo que llevaron al repunte de las importaciones aragonesas en 2014 las seguían impulsando en 2015

Por tanto, los motivos de fondo que llevaron al repunte de las importaciones aragonesas en 2014 las seguían impulsando en 2015, la actividad logística relacionada con el textil y el sector del automóvil. En este último caso, hay que tener en cuenta que durante 2015 se incrementó el volumen de piezas importado para el Mokka desde Corea del Sur y aumentó notablemente el volumen de componentes del automóvil importados de Alemania. Asimismo, a lo largo de dicho ejercicio se realizaron inversiones en la planta de Figueruelas para el lanzamiento de una nueva versión del Mokka, el Mokka X cuya fabricación se inició en agosto de 2015, y de dos nuevos modelos cuyo lanzamiento se producirá a lo largo de 2017, el sustituto del Meriva (Crossland X) y el sustituto del Citroën C3 Picasso (C-Aircross) que podrían haber impulsado las importaciones de bienes de equipo.

En 2016, las importaciones desaceleraron de forma notable,...

Por el contrario, en el año 2016 las importaciones desaceleraron de forma destacada su crecimiento. En efecto, las compras exteriores aragonesas aumentaron un 1,2% anual, por debajo del incremento del 2,8% anual de las exportaciones. De esta forma, el saldo comercial aragonés creció un 57,2% anual.

...a pesar que el textil continuó registrando un fuerte crecimiento,...

Esta clara moderación de las importaciones en 2016 no se vio reflejada en el apartado de Textil y confección, que registró una tasa de variación positiva del 17,6% anual (337,7 millones de euros importados más que en 2015). Incluso el apartado de Calzado registró un crecimiento del 31,6% (57,6 millones de euros importados más un año antes).

...ya que las compras exteriores de bienes de equipo desaceleraron y las del sector del automóvil disminuyeron

Sin embargo, las importaciones de Bienes de equipo sí que desaceleraron claramente en 2016, al registrar una tasa de variación positiva del 2,4% anual. Además, las compras exteriores del sector del automóvil registraron una disminución interanual del 17,8%, especialmente debido a la caída del 24,1% anual anotada por los componentes del automóvil. En este último apartado, cabe señalar que de las importaciones de componentes del automóvil descendieron especialmente las procedentes de Alemania y en mucha menor medida, las de Corea del Sur.

Por tanto, se constata que el incremento de las importaciones del textil no era un fenómeno pasajero

Por tanto, se ha comprobado con los datos de 2015 y 2016 que el fuerte incremento de las importaciones textiles en Aragón no era un fenómeno pasajero, sino que respondía al impulso de las actividades logísticas, mientras que el crecimiento de las compras exteriores vinculadas al sector del automóvil y los bienes de equipo sí que tenían un carácter más coyuntural y volátil.

5.- Conclusiones

El comercio exterior aragonés ha mantenido su dinamismo en los últimos años, con tres records consecutivos de exportaciones...

El comercio internacional aragonés presentaba un gran dinamismo en el periodo 2000-2012, que se ha mantenido e incluso incrementado si ampliamos el análisis al periodo 2000-2016, gracias a los tres records consecutivos de exportaciones en los años 2014, 2015 y 2016. Además, el grado de apertura de la economía aragonesa continúa siendo superior a la media nacional, al igual que ocurre con la tasa de cobertura.

...a la vez que se ha profundizado en la diversificación sectorial...

Atendiendo a las ramas productivas queda patente una vez más la gran relevancia que la *Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques* tiene sobre las exportaciones aragonesas. Sin embargo, la tendencia descendente en su importancia relativa se ha mantenido en los últimos años, ganando protagonismo otras ramas productivas como *Confección de prendas de vestir, Fabricación de material y equipo eléctrico* o la *Industria de la alimentación*. Por tanto, se sigue consolidado el proceso de diversificación de las exportaciones aragonesas desde el punto de vista sectorial.

...y por destino geográfico de las ventas exteriores aragonesas

En referencia a los destinos geográficos, en las ventas exteriores de Aragón también se observa una tendencia a la diversificación, perdiendo relevancia los países de la Unión Europea, a favor de otros destinos, entre los que se encuentran países emergentes como China, Turquía o México.

El peso de las empresas exportadoras sobre el total del tejido empresarial ha continuado creciendo...

En cuanto al número de empresas aragonesas que exportan, se puede indicar que en los últimos años (2014-2016) su peso sobre el total del tejido empresarial de Aragón ha continuado siendo creciente y superior al promedio nacional. No obstante, el número total de empresas que exportan en Aragón se ha estabilizado en torno a 4.500 firmas. Probablemente, este hecho se ha debido a una menor necesidad de mirar a los mercados exteriores con la recuperación económica y el impulso de la demanda interna.

...a la vez que el número de empresas que exportan regularmente ha seguido aumentando

Sin embargo, muchas de las empresas que se iniciaron en la exportación durante la crisis han consolidado su presencia en los mercados exteriores, de forma que el número de empresas que exportan regularmente no ha dejado de crecer en los últimos años (2014-2016).

Además, parece que la positiva evolución de las ventas exteriores se ha apoyado precisamente en las empresas que exportan regularmente

Además, el valor de las ventas exteriores de las empresas que exportan regularmente también ha crecido relativamente más en los últimos años que si atendemos al total de empresas exportadoras. Por tanto, parece que la positiva evolución del sector exterior aragonés en los años más recientes, se habría apoyado más en el crecimiento del número y volumen de exportación de las empresas que exportan regularmente que en las nuevas empresas que se inician en los mercados exteriores.

En definitiva, las exportaciones aragonesas han continuado con su fuerte impulso en los últimos años, a la vez que han diversificado, tanto a nivel de producto como geográfico

En resumen, como ya se mencionaba en la introducción de este informe, las exportaciones de la economía aragonesa ha continuado experimentando un fuerte impulso en los últimos años, a la vez que ha diversificado su composición, tanto a nivel de producto como a nivel geográfico, un aspecto muy favorable dado que ello ofrece una reducción de riesgos asociada a la dependencia de un sector o destino concreto. Asimismo, ha continuado creciendo de forma apreciable el número de empresas que exportan regularmente.

Respecto al repunte de las importaciones del Textil en los últimos años parece una tendencia que se mantendría a medio plazo...

Respecto a las importaciones, en los últimos años ha continuado el notable crecimiento de las compras exteriores relacionadas con el Textil y la confección (además del calzado). Los datos de los últimos años (2015 y 2016) sugieren que el fuerte incremento de las importaciones en 2014 en este apartado no se trataba de un fenómeno temporal, sino que respondía al impulso de las actividades logísticas de empresas como Inditex y Decathlon, entre otras. Por tanto, continúa siendo razonable pensar que esta tendencia permanecerá en el medio y largo plazo.

...mientras que el incremento de las importaciones del Automóvil ha sido de carácter más coyuntural

Por último, los notables repuntes observados en las importaciones del sector del automóvil y de los bienes de equipo, parecen tener un componente más coyuntural, vinculado a las inversiones y lanzamientos de nuevos modelos en la planta de Figueruelas, ahora propiedad del grupo francés PSA.